

AS LHV Kindlustus
MAJANDUSAASTA ARUANNE
2021

2021 majandusaasta aruanne**01.01.2021-31.12.2021**

Ärinimi AS LHV Kindlustus
Äriregistri number 14973611
Juriidiline aadress Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti
Telefon (372) 6800400
Faks (372) 6800410
E-post lhv@lhv.ee

Põhitegevusalad Kahjukindlustus (EMTAK 65121)

Juhatus Jaanus Seppa (esimees)
Tarmo Koll

Nõukogu Madis Toomsalu
Erki Kilu
Veiko Poolgas
Jaan Koppel

Audiitor
Audiitori ärinimi OÜ KPMG Baltics
Audiitori äriregistri number 10096082
Audiitori juriidiline aadress Narva mnt. 5, 10117 Tallinn, Eesti

SISUKORD

SISUKORD.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Koondkasumiaruanne.....	9
Finantsseisundi aruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali muutuse aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	13
LISA 1 Arvestuspõhimõtted.....	13
LISA 2. Riskid.....	18
LISA 3. Raha ja raha ekvivalendid.....	25
LISA 4. Finantsinvesteeringud	25
LISA 6. Immateriaalne põhivara	26
LISA 7. Ettemakstud kulud.....	26
LISA 8. Edasikindlustuse varad	26
LISA 9. Kohustised kindlustustegevusest.....	28
LISA 10. Muud kohustised.....	28
LISA 11. Finantsvarade ja-kohustiste õiglane väärtus	28
LISA 12. Aktsiakapital.....	29
LISA 13. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	29
LISA 14. Kahjud ja kahjukäsitluskulud.....	30
LISA 15. Kindlustuspreemiad	31
LISA 16. Makstud kahjud.....	31
LISA 17. Kulud	32
LISA 19. Tehingud seotud osapooltega	33
JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE.....	34
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	35

TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte tegevus aastal 2021

AS LHV Kindlustus (edaspidi ka Selts) asutati 6. mail 2020 eesmärgiga pakkuda kahjukindlustuse teenuseid. Seltsi omanikeks on AS LHV Group, kellele kuulub 65% Seltsi osalusest, ning Toveko Invest OÜ, kelle omandusse kuulub 35% Seltsi aktsiatest. LHV Kindlustuse üheks peamiseks eesmärgiks on luua lisaväärtust LHV ja Euronicsi kaubamärgi all tegutsevate kaupluste klientidele.

Tegevusloa sai LHV Kindlustus 29.12.2020. Selle alusel on Seltsil õigus tegelemiseks kahjukindlustuse järgmiste kindlustusliikidega: õnnetusjuhtumikindlustus, haiguskindlustus, maismaasõidukite kindlustus, veesõidukite kindlustus, tule- ja loodusjõudude kindlustus, muu varakindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, veesõiduki valdaja vastutuskindlustus, tsiviilvastutuskindlustus, finantskahjude kindlustus ning abistamisteenuste kindlustus.

LHV Kindlustus alustas müügitegevust 2021. aasta jaanuaris tuues esimese kindlustustootena turule kodukindlustuse toote, mis sisaldab eraisikust kindlustusvõtjate vara- ja vastutuskindlustuse riske. Märtsis 2021 lisandus seadme- ja pikendatud garantii kindlustuse toote müük peamiselt Euronics kaubamärgi all tegutsevates ettevõtetes. Märtsis sõlmiti ka koostööleping LHV Pangaga, mille alusel pakub Selts reisi- ja ostukindlustuse kaitset LHV Panga Kuldkaardi ja privaatpanganduse klientidele.

Aprillis alustati liiklus- ja kaskokindlustuse toodete pakkumist nii eraisikust kui juriidilisest isikust klientidele ning koostöölepingu alusel alustati LHV Finance klientidele laenumaksekindlustuse pakkumist. Teisel poolaastal täienes tootevalik eluruumi kindlustuse tootega äriklientidele ning sõidukite pikendatud garantii kindlustusega. Novembris lisas Selts oma tootevalikusse reisikindlustuse tootevalikud. Lisaks üksikreisi kindlustusele on võimalik osta ka aastane mitut välisreisi kattev kindlustusleping. Aasta lõpu seisuga pakkus LHV Kindlustus oma klientidele 12 erinevat kindlustustoodet.

LHV Kindlustus müüb oma tooteid lisaks LHV ja Euronics kaubamärgi all tegutsevatele ettevõtetele ka teiste kindlustusvahendajate, sh kindlustusmaaklerite vahendusel ning veebikeskkonnas. 2021. aastal sõlmiti koostöölepingud 21 maakleriga ning 25 kindlustusagendiga. Suurimaks müügikanaliks aastal 2021 oli LHV Group ettevõtte, kelle vahendatud lepingute alusel koguti 43,4% kindlustusmaksetest. Euronics osakaal müügis oli 41,3% ning maaklerkanalis müüdavate lepingute osakaal 2021. aastal oli 7,9%. Kuust kuusse on kasvanud ka veebimüügi osakaal ulatudes aasta viimasel kuul 5,5 protsendini. Veebikeskkonnas saavad kõik Eesti kliendid osta liiklus-, sõiduki-, reisi- ja kodukindlustuse lepinguid ning esitada kahjuavaldusi. LHV kliendid saavad lisaks näha oma kindlustuslepingute ja arvete infot ning tasuda oma kindlustusmakseid.

LHV Kindlustuse äritegevuse põhinäitajad on toodud järgnevas tabelis.

Ärimahud ja kahjusuhe	31.12.2021	31.12.2020
Klientide arv	143 tuhat	0
Kehtivad kindlustuslepingud	211 tuhat	0
Brutopreemiad	6 747 tuhat	0
Bruto kahjusuhe	48,4%	0
Bruto kulusuhe	80,3%	0
Bruto kombineeritud suhe	128,7%	0

LHV Kindlustuses töötas 2021. aasta lõpu seisuga 29 inimest (2020. aasta lõpuga 11 inimest).

Majanduskeskkond aastal 2021

Globaalse majandusaktiivsuse kasv pidurdus sügisel. Viiruse kiirem levik sundis Aasias taas paljusid tehaseid oma tööd seiskama ning ajutiselt suleti ka mitmed kaubasadamad. Arenenud riikides, kus vaktsineerituse tase on kõrgem ning majandusele kehtestatud piirangud leebemad, püsis nõudlus küll tugev, kuid üleilmsete tarneprobleemide tõttu on ka seal edasine areng ohustatud. Lisaks on üha enam hakanud majanduse arengut pärssima kiirenenud inflatsioon, mis saab peamiselt tuge jätkuvast energia- ja toormehindade kallinemisest.

Euroopa majandus kasvas aastavõrdluses esimese üheksa kuu jooksul 5,3%. Kvartalivõrdluses püsis kasv teises ja kolmandas kvartalis 2% juures. Sellega saavutati sisuliselt kriisieelne majanduse maht ehk kriisist taastumine on olnud kiire. Eesti peamistel kaubanduspartneritel on läinud keskmisest paremini, sest nii Soomes ja Rootsis kui ka Lätis on kriisieelne majanduse maht juba paari protsendiga ületatud, Leedus isegi rohkem. See on loonud head väljavaated ka Eesti majandusele, mis on taastumise tempo poolest olnud Euroopas esirinnas.

Ka tööturu taastumine on olnud märkimisväärne. Aasta viimastel kuudel langes tööpuudus Euroopa Liidus 6,7% juurde, millest madalam näit on ajalooliselt registreeritud vaid vahetult enne pandeemia puhkemist 2019. aasta lõpus ning 2020. aasta alguses. Aasta jooksul on uuesti töö leidnud 1,3 miljonit inimest, kriisi põhjaga võrreldes aga ligikaudu 2,1 miljonit. Riikide lõikes on arengud olnud erinevad – enamikus riikides (sh Eestis) on tööpuudus hetkel veel pisut kõrgem kui oli enne pandeemiat, kuid näiteks Kreekas ja Itaalias, mis on ühed suurima tööpuudusega riigid Euroopas, on see langenud juba allapoole kriisieelset taset.

Inflatsioon on aasta jooksul kõikjal Euroopas kiirenenud ja jõudis novembris euroalal 4,9%-ni. Riikide lõikes on hinnakasv olnud kiireim Eestis ja Leedus, kus see ulatus aasta lõpus 9% lähedale, samas Maltas, Portugalis ja Šveitsis on hinnakasv püsinud maksimaalselt 2–3% juures. Inflatsioon tugineb ennekõike kiiresti kasvavatele gaasi- ja elektrihindadele, mille taga on osalt ebasoodsad ilmastikutingimused, osalt halb õnn ja osalt ka poliitika. Kiiret lahendust hinnataseme normaliseerumiseks ei ole, mistõttu tuleb kõrgete energiahindadega leppida ka järgmiste kvartalite jooksul. Viimastel kuudel on hinnakasvu üha enam panustanud toiduainete kallinemine, mis kandub samuti üle 2022. aastasse.

Kiire inflatsiooni tingimustes on Euroopa Keskpank (EKP) hakanud tasapisi muutma ka rahapoliitikat. Detsembris toimunud keskpanga nõukogu istungil otsustati pandeemia majandusmõjude ohjeldamise erakorralise varaostukava (PEPP) raames tehtavaid varaoste 2022. aasta esimeses kvartalis olulisel määral vähendada ning lõpetada need ostud märtsi lõpus. PEPP-i seiskamise tasakaalustamiseks suurendatakse alates teisest kvartalist ajutiselt mõnevõrra üldise varaostukava (APP) raames

tehtavaid varaoste, kuid ostude kogumaht jääb praegusega võrreldes ligikaudu poole väiksemaks (ca 40 miljardit eurot kuus). Alates oktoobrist 2022 vähendatakse oste veelgi (ca 20 miljardit eurot kuus), kuniks hakatakse tõstma baasintressimäärasid.

Intressimäärade tõstmise osas pole EKP selget ajalist raami esitanud ning turgude ootused on selles osas muutlikud. Kui detsembri algul oodati pigem esimesi intressimäärade tõuse 2022. aasta lõpu poole, siis viimaselt nõukogu istungilt kõlanud sõnumite valguses on need ootused pigem aasta võrra edasi lükkunud. Seda peegeldab ka Euribori määr, mis kukkus detsembri keskel rekordmadalale tasemele (3k Euribor -0,6%). Teoreetiliselt on varasem intressitõus siiski veel võimalik. EKP sõnumi kohaselt hakatakse intresse tõstma peale varaostude lõpetamist, mis võib praeguse teabe alusel juhtuda ka 2022. aasta lõpus.

Eesti majandus kasvas esimese üheksa kuuga aastavõrdluses 8,5%. Sellega on Eesti hetkel üks kiiremini taastunud majandusega riike Euroopas ületades kriisieelset majanduse mahtu juba ligikaudu 5%-ga. Tegevusaladest on kasvu vedanud kindlasti IT, tööstus ja ehitus, kuid osaliselt on kiire kasv tingitud ka valitsuse otsustest, mille tõttu on maksude laekumine aastate vahel veidi ümber jaotunud ja paisutanud 2021. aasta näitajaid. Aasta teises pooles näitasid tugevat kasvu ka kinnisvara- ja transpordisektor. Olukord on jõudsalt paranenud ka kriisis enim kannatada saanud majutuse ja toitlustuse sektoris, kuigi pandeemiaeelsele tasemele jääb sealne kogutoodang veel alla.

Kiire majanduskasvu taga on tugev nõudlus nii kodumaal kui ka kaubanduspartnerite juures. Majanduse taasavanemine kasvatas inimeste nõudlust kaupade ja teenuste järgi, teisalt toetas tarbimist *lockdown*ide ajal suurenenud pangahoiuste maht. Sügisel andis lisahoogu II pensionisamba väljamaksed, mis ulatusid veidi üle miljardi euro. Majandusse tehtud investeeringud on olnud tavapärasest volatiilsemad, kasvades esimesel poolaastal üle 50%, kuid aasta teises pooles kasvuhoog rauges. Mõlemal juhul on dünaamikat juhtinud ühe ettevõtte poolt tehtud tarkvarainvesteeringud, mille mastaap on Eesti kontekstis olnud enneolematult suur. Nende investeeringute tegelik mõju majandusele avaldub alles tulevastel aastatel. Muud ettevõtete investeeringud transpordivahenditesse ja tootmisseadmetesse on kogu aasta jooksul stabiilselt suurenenud, mis näitab, et ettevõtted suurendavad tootmisvõimekust, mille piiratus on viimastel aastatel majandusarengut takistama hakanud.

Kui tavapäraselt on Eesti ekspordikasvu vedanud töötlev tööstus, siis 2021. aastal panustas sellesse märkimisväärselt ka IT-sektor, mille eksport kasvas üheksa kuu kokkuvõttes aasta varasemaga võrreldes ligikaudu 75%. Kokkuvõttes ongi teenuste ekspordi kasv olnud kiirem ning ka laiapõhjalisem kui kaupade väljavedu, mis on peamiselt toetunud mineraalsete kütuste ekspordile. Samas oli paljude teenuseliikide puhul eelmisest aastast ees väga madal võrdlusbaas. Ekspordi kasvu on toetanud ka ekspordihindade ligikaudu 20% kallinemine.

Inflatsioon on Eestis järginud peamisi regionaalseid trende ja reageerinud harjumuspäraselt keskmisest tugevamalt. See tähendab, et ka Eestis on viimaste kvartalite jooksul hinnakasvu kujundanud energiahindade kallinemine, kuid hinnakõikumised on olnud suuremad kui Euroopas keskmiselt. Kui aasta esimeses pooles jäi hinnakasv 2% lähedusse, siis alates juulist on inflatsioon ületanud 5% piiri ning pidevalt kiirenenud. Viimase vaatluse kohaselt kasvasid novembris tarbijahinnad aasta varasemaga võrreldes 8,8%. Üle poole hinnakasvust saab panna energia arvele, mis avaldub kõrgemates elektri-, gaasi- ja mootorikütuste hindades. Teistest kaupadest ja teenustest rohkem on kallinenud ka toit ja vaba aja teenused. Ettevaates ongi oodata inflatsiooni muutumist järjest laiapõhjalisemaks, sest suuremad energiakulud hakkavad üha rohkem jõudma ka teiste toodete ja teenuste lõpphindadesse. 2022. aasta esimeses pooles jääb hinnakasv kiireks, kuid peaks seejärel järk-järgult taanduma hakkama.

Erinevad prognoosid näitavad, et 2021. aasta majanduskasv võis kokkuvõttes jääda 8–9% juurde. Ettevaates kasv kindlasti aeglustub, sest ees on varasemast selgelt tugevam võrdlusbaas ning sisemist kasvuvõimekust pärsib vaba tööjõu ning olemasolevate tootmisressursside piiratus. Taustal kammitsevad nii tootjaid kui ka tarbijaid jätkuvalt kõrged energiahinnad. Eesti Panga hinnangul võib majanduskasv ulatuda 2022. aastal 2,8%-ni ning tarbijahinnad tõusta seejuures 6,9%. Palgakasv jääb inflatsioonist kiiremaks, mis tähendab, et inimeste reaalne sissetulek suureneb ka alanud aastal.

Eesti Panga prognoos
31.12.2021 seisuga

Eesti peamised majandusnäitajad*	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021P	2022P	2023P	2024P
Nominaalne SKP (miljardites eurodes)	20,63	21,75	23,83	25,82	27,73	26,83	30,37	33,02	35,48	37,82
SKP maht**	1,9%	3,2%	5,8%	4,1%	4,1%	-3,0%	8,0%	2,8%	3,9%	2,9%
Eratarbimine***	4,9%	4,5%	2,5%	4,3%	4,1%	-2,5%	7,3%	4,0%	3,6%	3,9%
Valitsussektori tarbimine	3,1%	2,5%	1,9%	1,0%	3,0%	3,0%	4,8%	-0,9%	-1,3%	0,1%
Kapitali kogumahutus põhivarasse			13,9			19,9				
	-3,2%	5,1%	%	-0,1%	6,1%	%	7,4%	-14,5%	6,9%	1,2%
Eksport	-1,5%	4,8%	4,8%	3,9%	6,5%	-5,0%	15,2%	4,9%	4,8%	3,4%
Import	-1,9%	6,5%	4,0%	5,7%	3,8%	0,9%	19,5%	-0,9%	4,8%	2,8%
Tarbijahinnaindeks	-0,5%	0,1%	3,4%	3,4%	2,3%	-0,4%	4,4%	6,9%	3,0%	2,6%
Töötuse määr (%) (tööjõust)	6,2%	6,8%	5,8%	5,4%	4,4%	6,9%	6,2%	5,5%	5,3%	4,7%
Jooksevkonto saldo (% SKP-st)	2,2%	1,9%	3,3%	1,8%	2,0%	-0,3%	-3,2%	0,0%	-0,2%	0,4%
Eelarvetasakaal (% SKP-st)****	0,1%	-0,3%	-0,4%	-0,5%	0,1%	-5,6%	-3,6%	-2,0%	-1,6%	-0,7%

* Näitajad on esitatud aastase muutusena protsentides, kui pole märgitud teisiti. ** SKP ja selle komponendid on esitatud aheldatud väärtustena. *** Sisaldab kodumajapidamisi teenindavaid kasumitaotluseta institutsioone. **** Eelarvetasakaalu prognoosis on arvesse võetud üksnes neid näitajaid, mille kohta oli prognoosikuupäeval kättesaadav piisav teave.

Allikad: Eesti Pank, Statistikaamet

Eesti kahjukindlustusturu maht oli aastal 2021 400 miljonit eurot. Koos LHV Kindlustusega tegutseb Eesti kahjukindlustusturul 14 kindlustusandjat, LHV Kindlustuse turuosa moodustas 1,7%. Turuliidriks on IF P&C Insurance AS 19,5% suuruse turuosaga. Viis suuremat kindlustusandjat moodustavad 79,6% turu kogumahust.

Rohkem kui poolt Eesti kahjukindlustusturu mahust (53%) on seotud sõidukite ja nende valdajate vastutuse kindlustamisega. Aastast aastasse kasvab vara- ja isikukindlustuse toodete osatähtsus turul. Suurema kasvupotentsiaaliga kindlustusliikidena näeme vastutus- ja haiguskindlustust, mille mahud jäävad oluliselt alla võrreldavate kindlustusturgude mahtudele.

Covid-19 pandeemia mõjud

Covid-19 pandeemia jätkumine ning lokaalsed isolatsioonimeetmed koos kaupluste sulgemisega avaldasid LHV Kindlustusele mõju eelkõige väiksemate müügimahtude kaudu seadme- ja pikendatud garantii kindlustustoodetes. Esimesel poolaastal oli pärsitud inimeste reisimine, mistõttu huvi reisikindlustuse vastu oli madalam. Teisel poolaastal sagenesid Covid-19 piirangutest tulenevad kahjujuhtumid.

ESG

LHV Kindlustus näeb Euroopa Liidu taksonoomia klassifikatsioonisüsteemi kaudu võimalust säästva majandustegevuse arendamiseks. Euroopa Liidu taksonoomia kui klassifitseerimisvahend aitab meil kindlaks teha, millised LHV Kindlustuse tooted ja tegevused kvalifitseeruvad jätkusuutlikuks. Kokku on Euroopa Komisjon seadnud kuus keskkonnanäesmärki, millest 9. märtsil 2021. a avaldatud taksonoomia aruanne määratleb kaks esimest eesmärki:

- (1) kliimamuutuste leevendamine ja
- (2) nendega kohanemine.

LHV Kindlustusel on võimalus anda oma panus kliimamuutustega kohanemisele.

Allolevas tabelis on toodud LHV Kindlustuse toodete ja tegevuste ühisosa Euroopa Liidu taksonoomia ühele kahest keskkonnanäesmärgist - kliimamuutustega kohanemine. Vastavalt taksonoomia klassifitseerimissüsteemile kuulub perioodil 01.01.2021 kuni 31.12.2021 LHV Kindlustuse poolt avalikustamisele allolevas tabelis loetletud kindlustusteenuste osutamise osakaal LHV Kindlustuse kogukäibes, kapitalikulude kogusummas ja tegevuskulude kogusummas. Tabelis on LHV Kindlustuse kogukäive defineeritud kui jõustunud kindlustuslepingute kindlustusmaksete maht, kapitalinõuded on leitud Solventsus 2 standardvalemi alusel ning ettevõtte kulud (sh püsikulud ja vahendustasud) on jaotatud käibe järgi. Tabelis märgitud kindlustusteenuste osakaal tähistab LHV Kindlustuse selle tegevuse osakaalu, mis toetab Euroopa Liidu kliimamuutustega kohanemise keskkonnanäesmärki.

	Kogukäive	Osakaal	Kapitalinõuded	Osakaal	Kulud	Osakaal
Maismaasõidukite kindlustus	1 552 051	23,00%	921 840	22,80%	462 130	23,00%
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1 283 003	19,00%	1 308 213	32,40%	382 020	19,00%
Teised kindlustusliigid kokku	3 911 661	58,00%	1 810 710	44,80%	1 163 932	58,00%
Kokku	6 746 715	100,00%	4 040 763	100,00%	2 008 082	100,00%

Väljavaated aastaks 2022

2022. aasta peamine eesmärk on kasvatada LHV Kindlustuse kliendibaasi ning jõuda järjest rohkemate inimeste teadvusesse tugeva kindlustusandjana. See võimaldab meil saavutada oma müügi- ja kasumi eesmärgid.

Kindlustusteenuse pakkujana keskendume jätkuvalt Eesti turule. Tegevuste fookus on jaeklientide toodetel, mis moodustavad enamuse Eesti kahjukindlustusturust. Jätkame kindlustuslahenduste pidevat arendamist nii kaetavate riskide täiendamise kui klienditeeninduse protsesside optimeerimise kaudu.

Klientide jaoks eristume läbi lihtsuse ja kiiruse, seda nii kindlustuslepingu sõlmimisel kui ka kahjukäsitlusel. Erilist tähelepanu pöörame kliendikogemuse mugavusele e-kanalites. Meie eesmärgiks on kõrge kliendirahulolu taseme säilitamine ja pikaajaliste usalduslike kliendisuhete arendamine.

2022 aasta veebruaris lahvatanud sõjategevus Ukrainas avaldab negatiivset mõju majanduse väljavaadetele. On tõenäoline, et see on laiapõhjaline ja pikaajaline. Nii Eesti kui Euroopa majandus saab peamiselt mõjutatud toormaterjalide tarneprobleemidest ning sotsiaalseid väljakutseid tekitab massiivne sõjapõgenike liikumine. Muutuva tarbijakäitumise osas väheneb tõenäoliselt kestvuskaupade, sh uute autode ostmise ning pikaajaliste laenuotsuste tegemine, mistõttu võib oodata mõningast huvi vähenemist nii sõiduki- kui varakindlustuse vastu. Kui sõjategevus Ukraina piiridest ei välju, on mõju reisikindlustuse mahtudele tõenäoliselt piiratud. Varasemale kogemusele tuginedes võib eeldada, et kõrgemad kütusehinnad võivad vähendada liiklustihedust ning selle kaudu ka kahjusagedust.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	01.01.2021-31.12.2021	06.05.2020-31.12.2020
Tulud			
Brutopreemiad	13, 15	6 746 715	0
Edasikindlustuse maksed	13	-386 020	0
Ettemakstud preemiate eraldis	13	-4 248 438	0
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	13	161 029	0
Neto teenitud preemiad		2 273 286	0
Vahendustasud		-98 319	0
Tulu kindlustustegevusest		2 174 967	0
Muud äritulud		4 807	97
Tulud kokku		2 179 774	97
Kulud			
Kahjud ja kahjukäsitluskulud	14	-1 106 356	0
Kahjud ja kahjukäsitluskulud kokku		-1 106 356	0
Administratiivkulud	17, 18	-1 128 658	-398 912
Muud tegevuskulud		-485 112	-138 790
Muud ärikulud		-13 875	-1 886
Kulud kokku		-1 627 644	-539 588
Põhivara kulum	6	-268 740	-11 018
Ärikahjum		-822 966	-550 509
Aruandeperioodi koondkasum(-kahjum)		-822 966	-550 509

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	3	9 358 604	7 349 287
Finantsinvesteeringud	4	155 481	0
Nõuded kindlustustegevusest	5	3 719 004	0
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	7	92 803	360
Muud nõuded		2 861	0
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud		315 151	0
Nõuded edasikindlustusest	8	249 161	0
Immateriaalne põhivara	6	965 827	232 991
Varad kokku		14 858 893	7 582 638
Kohustised			
Kohustised kindlustustegevusest	9	5 296 336	0
Kohustised kindlustuslepingutest		2 629 823	0
Muud kohustised	10	285 375	133 147
Kohustised kokku		8 211 535	133 147
Omakapital			
Aktsiakapital	12	8 000 000	8 000 000
Opsioonide reserv		20 833	0
Eelmiste perioodide kahjum		-550 509	0
Aruandeperioodi koondkasum(-kahjum)		-822 966	-550 509
Omakapital kokku		6 647 358	7 449 491
Kohustised ja omakapital kokku		14 858 893	7 582 638

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	01.01.2021-31.12.2021	06.05.2020-31.12.2020
Rahavood äritegevusest		3 162 893	-406 704
Laekunud kindlustuspreemiad		5 829 032	0
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-540 611	0
Arveldused edasikindlustajatega		-330 061	0
Jääkvara müügitulu		23 275	0
Makstud tegevuskulud		-471 235	-8 721
Makstud tööjõukulud		-1 348 906	-398 080
Muud tulud		531	0
Saadud intressid		870	97
Rahavood investeerimistegevusest		-1 153 576	-244 009
Soetatud immateriaalne põhivara	5	-1 001 576	-244 009
Võlakirjade soetus	4	-152 000	0
Rahavood finantseerimistegevusest		0	8 000 000
Aktsiakapitali sissemakse	12	0	8 000 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 009 317	7 349 287
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	7 349 287	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	9 358 604	7 349 287

Omakapitali muutuse aruanne

<i>(eurodes)</i>	Aktsiakapital	Eelmiste perioodide kogunenud kahjum	Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	Omakapital kokku
Saldo 18.05.2020 seisuga	8 000 000	0	0	8 000 000
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-550 509	-550 509
Saldo 31.12.2020 seisuga	8 000 000	0	-550 509	7 449 491
Saldo 01.01.2021 seisuga	8 000 000	0	-550 509	7 449 491
Eelmiste perioodide puhaskahjum	0	-550 509	0	0
Aruandeperioodi koondkasum(-kahjum)	0	0	-822 966	-822 966
Saldo 31.12.2021 seisuga	8 000 000	-550 509	-822 966	6 647 358

Raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1 Arvestuspõhimõtted

Ettevõtte

AS LHV Kindlustus (edaspidi Selts) on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte juriidiline aadress on Tartu mnt 2, 10145, Tallinn. Ettevõtte põhitegevusala on kahjukindlustus (EMTAK kood 65121) ning peamised müüdadavad tooted liikluskindlustus, kaskokindlustus, kodukindlustus, reisikindlustus, seadmekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus.

Ettevõtte juhatus kiitis käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 01.aprillil 2022.

Vastavuse kinnitus ja koostamise alused

2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS EL).

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS EL-le nõuab mitmetes valdkondades kriitiliste hinnangute tegemist. Samuti nõuab see juhtkonnapiirsete hinnangute tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel.

Juhtkonna otsused ja hinnangud raamatupidamise aastaaruande koostamisel

Juhtkonna hinnangud ja otsused on tehtud parima äranägemise järgi ning toetudes varasematele kogemustele. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel on juhatus hinnanud ettemakstud preemiate ja rahuldumata nõuetega seotud eraldisi. Nende kajastamise põhimõtted on täpsemalt kirjeldatud järgnevas alapeatükis olevate arvestuspõhimõtete all.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2021 või hiljem alanud aruandeperioodidele kohalduvad mitu uut standardit, kuid need ei avalda Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju. Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2021 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Selts kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine). EL ei ole muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks. Seltsi hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Iga-aastased IFRS-i edasiarendused 2018–2020 (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine). EL ei ole muudatusi veel heaks kiitnud. IFRS-i edasiarendused (2018–2020) sisaldavad standardites tehtud kolme muudatust:

- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ muudatustega selgitatakse, et hinnates, kas võlainstrumentide vahetamine olemasoleva laenuvõtja ja laenuandja vahel toimub oluliselt erinevatel tingimustel, sisaldavad koos rahavoogude diskonteeritud

nüüdisväärtusega kaasatavad tasud ainult uute tingimuste sõlmimiseks laenuvõtja ja laenuandja vahel makstud või saadud tasusid (sisaldades ka laenuvõtja või laenuandja poolt teise osapoole nimel makstud või saadud tasusid).

- IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatustega eemaldatakse illustreeriv näide number 13, mis tekitab praktikas nii rentniku kui ka rendileandja jaoks segadust seoses renditud vara parenduste kajastamisega. Muudatuse eesmärk on eemaldada segadust tekitav illustreeriv näide.

- IAS 41 „Põllumajandus“ muudatusega kaotatakse nõue kasutada põllumajandusvarade õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavoogusid. Varem nõuti IAS 41-ga, et ettevõtte kasutaks õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavooge, kuid ei nõutud maksueelse diskontomäära kasutamist nende rahavoogude diskonteerimiseks. Seltsi hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju.

IFRS 17 (jõustub alates 1. jaanuar 2023) asendab hetkel kehtiva standardi IFRS 4, mis on andnud Seltsidele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Selle tõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusseltside finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide kajastamiseks, sh. kindlustusandja poolt hoitavate edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) tuleviku rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdisväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniaga; millele on liidetud (kui tegu on kohustisega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (e. lepingulist teenuse marginaali).

Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab Selts kajastama kahjumi koheselt.

IFRS 17 muudatusi kohandatakse tagasiulatuvalt kõigile 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Selts hindab standardi mõju finantsaruandele ning ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendanud enne kohustusliku rakendamise kuupäeva.

IFRS 16 muudatus: COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustuste kajastamine pärast 30. juunit 2021 (kohaldatakse 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele) Standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatusega võimaldati rentnikule erand kohustusest käsitada COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustust lepingu muudatusena.

Kindlustuslepingud ja nende kajastamine

Kindlustusleping on kindlustusandja ja kindlustusvõtja vahel kirjalikus vormis sõlmitud kokkulepe, mille kohaselt kindlustusvõtja kohustub tasuma lepingus märgitud kindlustusmaksed ning kindlustusandja kohustub kindlustusjuhtumi puhul välja maksma kindlustussumma või -hüvitise. Kõik Seltsi poolt klientidega sõlmitavad lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks.

Seltsi lepingud on kahjukindlustuslepingud ja nende kehtivuse tähtaeg on enamasti üks aasta. Erandiks on lühiajalised reiskindlustuse lepingud, mis on sõlmitud ühe reisi kohta ja selle toimumise ajaks. Teiseks erandiks on seadmekindlustuse ja pikendatud garantii lepingud, mille kehtivuse aeg võib olla pikem kui üks aasta.

Kindlustuspreemia võetakse täissummas arvele kasumiaruandes ja bilansis lepingu alguses ja korrigeeritakse igakuiselt ettemakstud preemiate muutuse kaudu (kuna 2020. aasta saldo on null siis on käesolevas aruandes 2021. aasta lõppsaldo võrdsustatav muutusega). Brutotulu kindlustustegevusest on kasumiaruandest leitav kui brutopreemiatest arvata maha

ettemakstud preemiate eraldise kasumiaruande summa. Kindlustuspreemiad võetakse arvele brutosummas ning nendest ei ole maha arvestatud vahendustasusid. Vahendustasud on kajastatud kasumiaruandes vahendustasude real ning vahendustasudest tulenevad kohustised on kajastatud bilansis kohustised kindlustustegevusest real. Kindlustuslepingu tulu loetakse täielikult teenituks kui kindlustuskate lõppeb.

Edasikindlustus

Edasikindlustus on edasikindlustuslepingu alusel kindlustusandja poolt võetud kindlustusriskide osaline ülekandmine edasikindlustusandjale. Edasikindlustuslepingud on reeglina sõlmitud üheks aastaks, erandiks on proportsionaalne edasikindlustusleping liikluskindlustuses, mis on sõlmitud kolmeks aastaks.

Edasikindlustajate osa ettemakstud kindlustusmaksete eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud vastavalt edasikindlustuslepingutele.

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis arvutatakse kõikides kindlustusliikides *pro rata temporis* 365 päeva meetodil. Arvutusi tehakse lepinghaaval. Iga kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis moodustab selle lepingu bruto kindlustusmaksest sama suure osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuskatte kestus moodustab kogu lepingu kindlustuskatte kestusest.

Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises arvestatakse kindlustuslepingutele, mille kohta kehtib proportsionaalne edasikindlustusleping.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse aruandekuupäevaks toimunud, aga hüvitamata kahjude ja kahjukäsitluskulude katteks. Rahuldamata nõuete eraldis koosneb:

- käsitletud, kuid välja maksmata kahjude hüvitiste summadest;
- teadaolevatest registreeritud kahjude nõuetest, mis ei ole veel välja makstud (RBNS);
- esinenud, kuid teatamata kahjude tuleviku nõuetest (IBNR).

Toimunud, aga rahuldamata nõuete osa suurust hindavad kahjukäsitluseksperdid juhtumhaaval arvestades kogu teadaoleva informatsiooniga.

Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises leitakse lepingute järgi, millele kehtib edasikindlustuse leping.

Sõlmimisväljaminekute kapitaliseerimine

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud sh agentide komisjonitasud ja maaklerite vahenduskulud.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud moodustavad otsestest sõlmimiskuludest protsentuaalselt sama osa, kui ettemakstud preemiate eraldise summa moodustab kindlustusmaksete kogusumma.

Kohustiste piisavuse test

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohusiste adekvaatsust on viib Selts bilansikuupäeva seisuga läbi kohustuste piisavuse testi, mis arvestab rahavoogude nüüdisväärtust ning tuleviku kahjukäsitlus- ja administratiivkulusid. Kohustiste puudujäägi korral vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eraldist ning luuakse vajadusel täiendav vastava

sisuline eraldis. Juhul kui sellise eraldise loomine on vajalik, on see näidatud eraldi lisas nr 9, mis kajastab kohustusi kindlustustegevusest.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse finantspositsiooni aruandes ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja investeerimisühingutes ning tähtajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni 3 kuud, mida saab ilma piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline.

Rahavoogude aruandes on rahavood kajastatud otsesel meetodil.

Finantsvarad

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool ja need kajastatakse esmasel arvele võtmisel nominaalses väärtuses. Esmasel arvele võtmisel liidetakse tehingukulud nominaalsele väärtusele, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse nominaalses väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mille puhul tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Korrigeeritud soetusmaksumuses väärtuses finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarad kajastatakse tehingupäeval.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui (a) varad on tagasimakstud või õigused varadest tulenevatele rahavoogudele on muul viisil aegunud või (b) Selts on loovutanud õigused varadest tulevatele rahavoogudele või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe (*pass-through arrangement*), kusjuures (i) kõik varade omamisega seotud riskid ja hüved on üle antud või (ii) riskid ja hüved pole üle antud, kuid varade üle puudub kontroll.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna akumulieeritud kulumi võrra.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse AS LHV Kindlustuse jaoks arendatud kindlustustarkvara ja muud tarkvara, mis amortiseeritakse vastavalt immateriaalse põhivara kulumi arvestusele. Juhul kui immateriaalse põhivara väärtus on langenud kajastatakse seda vara väärtuse langusena ning tuuakse eraldi välja.

Kulumi arvestus

Kulumi kajastatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil. Immateriaalse põhivara hinnanguliseks tööeaks on määratud kolm aastat ehk 36 kuud. Kulumi arvestamise põhimõttes lähtutakse eeldusest, et amortiseeritava vara lõppväärtus on 0 eurot.

Finantskohustised

Finantskohustised on lepingulised kohustused anda teisele osapoolle raha või muud finantsvara. Finantskohustised võetakse algsest arvele nende õiglases väärtuses, miinus tehingukulud. Edaspidi kajastatakse neid soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis kui see on rahuldatud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis luuakse juhul kui Seltsil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangul vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks.

Juhul kui kohustise realiseerumine ei ole kindel esitatakse need Seltsi majandusaasta aruande vastavates lisades tingimuslike kohustistena. 31.12.2021 seisuga ei olnud Seltsil eelpool toodud kohustisi.

Muud äritulud

Muude äritulude all on kajastatud tulud, mis ei tulene kindlustustegevusest. Sinna hulka kuuluvad näiteks tulud põhivara müügist, teenustasud ja tulud valuutakursi muutustest.

Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustusi.

2021. aastal kehtis Eestis välja makstud dividendidele maksumäär 20% ning tulumaksu arvestati 20/80 netodividendina väljamakstavast summast. Regulaarselt makstavatele dividendidele kehtib soodusmäär 14%, mida rakendatakse osale kasumist, mis on võrdväärne kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksuga.

Aastal 2021 AS LHV Kindlustus dividende ei maksnud ega kuulutanud välja

Seotud osapooled

AS LHV Kindlustus loeb osapooli seotuks juhul kui üks osapool omab kontrolli teise üle või kui tal on oluline mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Sellised osapooled on emavõtte, sidusettevõtted, teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, ettevõtte juhatus ja nõukogu.

Seotud osapoolte tabelis toodud tuli kindlustustegevusest on saadud läbi kindlustuse pakkumise seotud osapooltele, kes käituvad Seltsi suhtes kui vahendajad.

Osade Seltsi töötajatega sõlmitud optioonilepinguid kajastatakse kui tasusid omakapitali instrumentide näol ettevõttele osutatud teenuste eest. Optioonilepingud on sõlmitud LHV Grupi aktsiate võimalikuks omandamiseks. Ettevõttele osutatud teenuste õiglase väärtuse otsese mõõtmise keerukuse tõttu mõõdetakse ettevõtte võtmetöötajate poolt osutatud teenuste õiglast väärtust omakapitaliinstrumentide õiglases väärtuses nende väljastamise kuupäeval. Vastavalt IFRS SME tingimustele hinnatakse töötajatele väljastatud optioonid, mis realiseeritakse aktsiates, nende õiglases väärtuses nende väljastamise hetkel ning hilisemat ümberhindlust ei tehta.

LISA 2. Riskid

Riskide juhtimine

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest. Oma igapäevastes toimingutes puutub Selts kokku mitmete riskidega. Seltsi riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta, juhtida ning raporteerida. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimeerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu.

Riskijuhtimine baseerub Seltsi tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise meetodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelevalvet kogu organisatsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud riskijuhtimise eeskirjades.

Seltsi äriplaneerimise eesmärk on pakkuda oma klientidele kindlustuskaitset, mis on selge ja arusaadav ning lihtsasti kättesaadav. Selts pakub kindlustusvõtjale kindlustuskaitsete valikuvõimalust ja tagab kindlustusvõtja kaitse parimal viisil. Selts arvestab ka LHV Grupi riskistrateegia ja riskiisuga.

Selts on välja töötanud riskijuhtimise strateegia, mis põhineb Seltsi riskiprofiilil ja äristrateegial. Riskistrateegia toimib sümbioosis äristrateegiaga. Riskistrateegias kirjeldab Selts, kas ja milliseid riske ning mis mahus on Selts nõus võtma, maandama, aktsepteerima saavutamaks äristrateegias seatud eesmärgid.

Riskide võtmisel tuleb lähtuda põhimõttest, et riske tuleb võtta siis, kui need on arusaadavad ning toovad kaasa soovitud eesmärgi. Seltsi riskiprofiil peab olema sarnane soovitud riskiisuga. Ilma teadliku riskide võtmiseta ei oleks võimalik edukalt kindlustusteenust osutada.

Riskide maandamiseks on Selts kehtestanud:

1. Seltsi äristrateegiaga kooskõlas oleva riskistrateegia, mis sisaldab endas riskijuhtimise eesmärgi, peamisi riskijuhtimisepõhimõtteid, üldist riskiisu ja riskijuhtimisvastutuse määramist kogu Seltsi tegevuses;
2. sisemised põhimõtted, mis hõlmavad oluliste riskide määratlemist ja kategoriseerimist, aktsepteeritavate riskipiiride taset iga riskiliigi kohta, rakendatavat Seltsi riskistrateegiat, kontrollimehhanisme;
3. asjakohased protsessid ja protseduurid, mis võimaldavad Seltsil tuvastada, hinnata, juhtida, jälgida ja teatada riskidest, millega Selts kokku puutub või millega võib kokku puutuda;
4. kolme kaitseliini põhimõtte kohaldamist;
5. asjakohased sisemised regulaarsed ja ad hoc aruandlusprotseduurid ja tagasiside etapid;
6. oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsessi;
7. eelnimetatu kohaldamiseks vajalikud sise-eeskirjad ja juhendid.

Riskistrateegia eesmärk on omada selget ülevaadet äritegevusega seotud riskidest ja nende maandamisest (sh kasutada teadmist kindlustustoodete hinnastamiseks), selgitada välja kapitaliseerituse vajadus (sh tehniliste eraldiste prognoositav

mahud) ja juurutada Seltsis riskikultuuri. Selliselt tagab Selts äritegevuse stabiilsuse, jätkusuutlikkuse, hea maine ja teenuse kõrge kvaliteedi.

Seltsi kindlustusportfell peab olema hästi tasakaalustatud erinevate toodete vahel, mis ühest küljest vähendab kindlustusportfelli riskiastet ning teiselt poolt lubab prognoosida kiiremat tegevuskasumisse jõudmist.

Seltsi kõige olulisem risk on kindlustusvõtjatega sõlmítavate kindlustuslepingutega kaasnev kindlustusrisk (sh võimalik riskide kontsentratsioon).

Selts väärtustab tugevat riskikultuuri ning selle pidevat edendamist. Tugev riskikultuur toetab muu hulgas positiivset hoiakut riskikontrolli suhtes, sisemiste ning väliste nõuete järgimist ning usaldusväärset ja terviklikku sisekontrolli raamistikku. Infovahetuses lähtutakse põhimõttest, et kõik juhtorganid, äriinid ning siseüksused (sh sisekontrolli funktsioonide täitjad) saaksid oma ülesandeid efektiivselt täita.

Riskistrateegia on pigem dünaamiline ehk muutuv vastavalt äristrateegiale. Seetõttu hindab Selts kehtivat riskistrateegiat planeeritava äritegevuse käigus perioodiliselt ja *ad hoc* vajaduse tekkimisel.

Kapitalijuhtimine

Seltsi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- tagada Seltsi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- säilitada tugev kapitali baas, mis toetab äritegevuse arengut;
- täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud õigusaktides ning järelevalveorganite poolt.

Kapitali näitajad	31.12.2021
Omavahendid	6 647 tuhat
IFRS kasum/kahjum	-823 tuhat
SCR	4 522 tuhat
MCR	3 700 tuhat
SII omavahendid	7 274 tuhat
SII solventsussuhe	160,9%
Seltsi riskiisu 125% SCR-st	5 652 tuhat
Omavahendite ülejääk vs SCR piir	2 752 tuhat
Omavahendite ülejääk vs sisemine 125% SCR-st piir	1 622 tuhat

Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kahjukindlustuse, elukindlustuse (Seltsi kontekstis liikluskindlustuse kindlustuspension) ja tervisekindlustuse kindlustusriskid on kõik seotud kindlustustegevusega ning tulenevad sõlmitud kindlustuslepingute alusel võetud riskide võimalikust realiseerumisest määral, mis ületab prognoositud ning teenuse hinnastamises arvesse võetud suurust.

Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Elukindlustuse riski üheks osaks on ka üleelamisrisk. Kindlustusriski koosseisus on kõige olulisem preemiate ja eraldiste moodustamise risk, mis on seotud kindlustuslepingute hinnastamise adekvaatsuse ning nendest lepingutest tulenevate kohustuste hindamise õigsusega.

Kindlustusriski koosseisu kuulub ka katastroofirisk, mis tuleneb äärmuslikest või erakorralistest sündmustest (näiteks tormid, üleujutused aga ka inimtekkelised suured kahjud), mille käigus üksikute kindlustuslepingute alusel kindlustatud riskide realiseerumine võib erakorraliselt akumulioneeruda. Oma riskide ja maksevõime 2021. aasta korralisel hindamisel sai Selts kinnitust, et Seltsi maksevõime on piisav.

Aastal 2020 Seltsil kindlustustegevus puudus.

Ärimahud ja kahjusuhe	31.12.2021
Klientide arv	143 tuhat
Kehtivad kindlustuslepingud	211 tuhat
Brutopreemiad	6 747 tuhat
Bruto kahjusuhe	48,4%
Bruto kulusuhe	80,3%
Bruto kombineeritud suhe	128,7%

Kindlustusriski maandamiseks kasutatakse aktuaarsetel analüüsisdel tuginevat hinnastamist, jälgitakse kindlustuslepingu müügihinna ja tehnilise hinna vahet, kasutatakse edasikindlustusprogrammi suuremate riskide edasikindlustamisel, hinnatakse kahjueraldiste hinnangute muutumist ajas ja jälgitakse kindlustusportfelli kasumlikkust.

Selts käsitleb kindlustusriski hindamise ja eraldiste moodustamise riski vallas järgmist:

1. kindlustusäri liigid ja omadused (näiteks, millist liiki kindlustusriski on Selts valmis võtma);
2. kuidas tagada kindlustuspreemiatest saadava sissetuleku piisavus eeldatavate nõuete ja kulude katmiseks;
3. kindlustuskohustustes (sh toodetele lisatud valikuvõimalustest ja garanteeritud tagasiostuväärtusest tulenevate riskide tuvastamine);
4. kuidas uue kindlustustoote kavandamisel ja kindlustuspreemia arvutamise menetluses võetakse arvesse investeeringutega seotud piiranguid ja edasikindlustust või teisi riskide maandamise meetodeid.

Kindlustusrisi maandamiseks kasutab Selts muuhulgas edasikindlustust.

Selts käsitleb edasikindlustuse ja teiste riskimaandamise meetodite vallas järgmist:

1. seatud riski piirmäärade kohase riski ülekandmise taseme määratlemine ning kõige sobivamat laadi edasikindlustuslahenduste kindlakstegemine lähtuvalt riskiprofiilist;
2. riskimaandamise partnerite valimise tegevuspõhimõtted ja menetlused edasikindlustuspartnerite krediitvõime ja hajutatuse hindamiseks ja seireks;
3. riski tõhusa ülekandmise hindamine ning alusrisi arvestamine;
4. likviidsuse juhtimine, et tulla toime võimalike ajaerinevustega nõuete väljamaksmise ja edasikindlustussummade kättesaamise vahel.

Edasikindlustuspartnerite valikul lähtub Selts eelkõige edasikindlustusandja usaldusväärsusest ning eelistab kõrge reitinguga partnereid. Edasikindlustusprogrammi koostamisel lähtutakse riskide hajutamise põhimõttest, st eelistatult kaasatakse mitu edasikindlustusandjat, kellest ühegi osakaal programmis ei sea ohtu tervikliku edasikindlustusprogrammi jätkusuutlikkust vastaval turul aset leida võivate muutuste tõttu.

Selts hindab kindlustusrisi (sh riskitundlikkust) läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt katastroofiriski realiseerumine, kliendibaasi liigselt kiire kasv, kahjuinflatsioon, tehniliste eraldiste stress, omavahendite järsk langus jne). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi (ORSA), mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Tururisk

Tururisk on potentsiaalne kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaberite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest ning mõjutab seeläbi negatiivselt Seltsi tulusid või kapitali.

Selts võtab arvesse järgmised riskid (kasutades Solventsus 2 standardvalemite):

1. aktsiarisk - tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
2. hinnavaherisk - tuleneb turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
3. intressirisk - tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest
4. kinnisvararisk (juhul, kui Selts plaanib investeerida kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse) - tuleneb kinnisvara turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
5. valuutarisk - tuleneb valuutavahetuskursside taseme muutustest või valuutavahetuskursside kõikumisest;
6. turu kontsentratsioonirisk – (vt järgmist lõiku).

Turu kontsentratsioonirisk tuleneb Seltsi finantsseisundi halvenemisest, mille põhjuseks on kindlustusandja varade ebapiisav hajutus või emitendi ja nende seotud emitentide maksejõuetus, kelle väärtpaberitesse tehtud investeeringute osakaal on kõrge.

Selts hoiab rahalisi vahendeid eurodes AS-is LHV Pank. Selts aktsepteerib krediitdialutusest tulenevat riskikontsentratsiooni. AS-ile LHV Pank kohalduvad Euroopa Liidu regulatsioonid (sh kliendi varade hoiustamisega seonduvalt). Selts hoiab end kursis AS-i LHV Pank majandusnäitajate ja kapitaliseeritusega.

Investeeringisportfell (31.12.2021)	Turuväärtus	Asukoht	Hajutatus	Kestvus
Raha hoiustes	9 359 tuhat	Eesti	98,34%	-
Fikseeritud intressiga võlakiri	155 tuhat	Eesti	1,7%	10 a
Kokku:	9 514 tuhat		100%	

Aastal 2020 Seltsil investeeringisportfellis väärtpaberid puudusid.

Selts lähtub konservatiivsest investeeringisstrateegiast.

Selts võib vajadusel kasutada AS-i LHV Pank investeeringisportfelli juhtimise teenust, kui see on kooskõlas Seltsi investeeringispoliitika. Enne investeeringisportfelli juhtimise lepingu sõlmimise otsustamist hindab Selts potentsiaalse portfelli juhi oskusi ja tausta ning koostab mandaadi, milles sätestatakse Seltsi nõuded investeeringisportfelli.

Tururiski mõõtmisel rakendab Selts erinevaid stressistsenaariume ja hindab eri mõõdikute nagu netointressitulu, majanduslik väärtus ja kasum muutust stressistsenaariumis.

Krediidirisk

Krediidirisk (sh vastaspoole makseviivatusrisk) on risk, et kindlustusvõtja või Seltsi koostööpartner ei suuda täita oma kohustusi Seltsi ees.

Selts hoiab oma rahalisi vahendeid ja väärtpabereid AS-is LHV Pank (Moody´se reiting Baa1). Selts on aktsepteerib ühe krediitiasutuse teenuste kasutamisega seotud krediidiriski kontsentreerumist.

Varad	31.12.2021	Hajutatus
Raha ja raha ekvivalendid	9 359 tuhat	
Finantsvarad	155 tuhat	70%
Edasikindlustuse varad	249 tuhat	
Nõuded ja viitlaekumised	3 732 tuhat	30%
Muud nõuded ja varad	398 tuhat	
	13 893 tuhat	100%

Selts regulaarselt jälgib kindlustusvõtjate maksekäitumist (sh toodete üleselt kogumina).

Koostööpartneri (sh kindlustusvahendaja, pank jne) osas maandab Selts riski sellega, et valib oma koostööpartneriks üksnes ettevõtte, millel on laitmatu maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Edasikindlustusandja ja krediitiasutuse valimise korral lähtub Selts ka krediitireitingust. Selts jälgib koostööpartnerite majandusliku olukorda.

Kindlustusvahendajatega koostööd tehes Selts määrab, millistel vahendajatel lubab Selts makseid koguda ja mis sagedusega peab vahendaja Seltsile makseid tasuma. Selliselt väldib Selts liigset tasumata maksete kogunemist kindlustusvahendaja kätte.

Selts edasikindlustusandjast tulenevad krediidiriski hajutamisega ehk Selts kasutab korraga proportsionaalselt kolme edasikindlustusandjat.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Seltsil ei ole piisavalt vabasid rahalisi vahendeid, et täita enda kohustusi vastaspoolte ees (sh katta tegevuskulud, hüvitada klientide poolt esitatud kahjuhüvitise nõudeid, täita muid lepingulisi kohustusi jne).

Seltsi hinnangul ei esine likviidsusrisi puhul olulist riskikontsentratsiooni.

Likviidsed vahendid kontrol	31.12.2021
Raha ja raha ekvivalendid	9 359 tuhat
Finantsvarad	155 tuhat
Kokku:	9 763 tuhat

Selts on edasikindlustusandjatega likviidsuse juhtimiseks kokku leppinud nn *cash loss advice*'is, mille kohaselt suure kindlustusjuhtumi korral edasikindlustusandja maksab Seltsile kahju hüvitamiseks kuluavad rahalised vahendid enne kui Selts peab hüvitise ise välja maksma.

Selts hindab vajadusel likviidsusrisi riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt edasikindlustusandja maksejõuetus). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi (ORSA), mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või infotehnoloogiliste lahenduste ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest. Mõiste sisaldab juriidilist riski, kuid ei sisalda strateegilist, reputatsiooni ja süsteemiriski.

IT ja infoturbe riskideks on eelkõige IT lahenduste ja infoturbe mittetoimivus (sh andmekadu või -leke), mille tõttu Seltsi äriplane tegevus on häiritud. Seltsi tegevust võib negatiivselt mõjutada ka välistes sündmustes tulenev risk (kriminaalne tegevus, välised teenusepakkujad, kohtuasjad, katastroofid, infrastruktuuri häired, poliitiline risk, järelevalve jne).

Seltsi äritegevus on enamuses sõltuv kindlustustarkvarast, mille arendamine ja haldus on edasi antud välisele koostööpartnerile. Selts on võtnud ja aktsepteerib teadlikult äristrateegia elluviimiseks riski, et tarkvara arendab ja haldab üks konkreetne koostööpartner (sh temaga seotud ettevõtte).

Operatsiooniriski realiseerumisel ei saa tähelepanuta jätta suure tegevuskahju tekkimist nt ebapiisavate kontrollmehhanismide ja otsustusprotsesside tõttu (nt inimlikud vead raamatupidamises, investeerimises, andmesisestuses, kindlustustariifide arvutamises jne). Operatsiooniriski juhtumi korral võivad realiseeruda ka teised riskid (nt krediidi-, turu-vastavus- ja/või mainerisk).

Selts maandab operatsiooniriski eelkõige kohaste sise-eeskirjade kehtestamisega, kolme kaitseliini põhimõtte kohaldamisega, pädevate töötajate värbamise ja koolitamisega, olulistest otsustusprotsessides 4-silma põhimõtte

kohaldamisega ja muude kontrollmehhanismidega. Olulisel kohal on riskikultuuri arendamine, sh riskijuhtumite menetlemine ja analüüs ning sellest tulenevalt protsesside pidev parendamine.

Väliseks teenusepakkujaks valib Selts üksnes isiku, millel on hea maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Koostööst tulenevad poolte õigused ja kohustused (sh andmete töötlemine ja konfidentsiaalsus) sätestatakse alati lepingus. IT ja infoturbe haldust pakub lepingu alusel Seltsile AS LHV Pank.

Uue toote või teenuse turule toomisele, toote või teenuse muutmisele või tegevuse edasiandmisele eelneb põhjalik riskianalüüs, millesse on kaasatud kõik puudutatud sisemised osapooled. Riskianalüüs aitab veenduda, et kaardistatud on kõik olulisemad riskid, Seltsil on olemas kohased riskide maandamismeetmed ja vajalikud ressursid ning tagatud on turvalisus (organisatsioonilised, füüsilised ja infotehnilised) ja seaduslikkus.

Operatsiooniriski realiseerumisega kahjude katmiseks on Selts eraldanud tehnilisi eraldised vastavalt Solventsus 2 standardvalemile.

Lisaks on Selts kehtestanud nõude talitluspidevusplaanidele, milles sisaldub talitusplaan, kriisiplaan, kommunikatsiooniplaan ja taasteplaan ning järeltegevused.

Selts hindab vajadusel operatsiooniriski riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt töötaja eksimus kindlustustariifi määramisel). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi, mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Muud olulised riskid

Mainerisk

Negatiivne avalikkuse tähelepanu Seltsi (sh LHV Groupi) äritegevuse suhtes, sõltumata selle tõesusest, toob kaasa kliendibaasi kahanemise, vähendab sissetulekuid või tõstab kulutusi õigusabile.

Mainerisk võib akumul eeruda läbi mitme erineva riski realiseerumise (nt operatsiooni ja vastavusrisk), mis leiavad aset üksteise järel või korraga lühikese perioodi jooksul.

Selts maandab maineriski toodete ja teenuste pakkumisega üksnes väljastatud tegevusloas piiritletud tegevustes, rakendades kolme kaitseliini põhimõtet, jälgides ärikeskkonda, tehes koostööd usaldusväärsete ja hea mainega koostööpartneritega, teostades vastavuskontrolli ning regulaarselt hinnates äristrateegiat.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi riskijuhtimise korra sise-eeskirjas. Maineriski analüüsib Selts riskistsenaariumites kvalitatiivselt.

Vastavusrisk

Vastavusrisk võib akumul eeruda läbi operatsiooniriski juhtumi realiseerumisega, mis puudutab mitmeid erinevaid õigusakte.

Selts maandab vastavusriski järgides kohalduvaid õigusakte (sh muudatuste jälgimine), vastavuskontrolli funktsiooni täitmisega, töötajate koolitamisega, sise-eeskirjade ajakohasusega, toodete/teenuste riskianalüüsides vastavuse kontrollimisega.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi vastavuskontrolli töö korralduse sise-eeskirjas.

LISA 3. Raha ja raha ekvivalendid

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused pangakontodel	9 358 604	7 349 287
KOKKU	9 358 604	7 349 287

LISA 4. Finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	155 481	0
KOKKU	155 481	0

Seltsi finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud aastase 5,5% intressimääraga võlakirjadest tähtajaga 10 aastat kuni aastani 2031. Finantsinvesteeringud on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

LISA 5. Nõuded kindlustustegevusest

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded vahendajatele	1 468 825	0
Nõuded kindlustusvõtjatele	1 344 532	0
Ettemakstud vahendustasud	837 732	0
Nõuded edasikindlustusandjatele	66 115	0
Regressi nõuded	1 800	0
KOKKU	2 813 357	0

LISA 6. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Arendusväljaminekud	Immateriaalne põhivara kokku
Saldo 06.05.2020 seisuga	0	0
Soetatud immateriaalne põhivara	244 009	244 009
Akumuleeritud kulum	-11 018	-11 018
Saldo 31.12.2020 seisuga	232 991	232 991
Saldo 01.01.2021 seisuga	232 991	232 991
Soetatud immateriaalne põhivara	1 001 576	1 001 576
Akumuleeritud kulum	-268 740	-268 740
Saldo 31.12.2021 seisuga	965 827	965 827

Seltsi immateriaalne põhivara sisaldab arendusväljaminekuid, mida on tehtud oma kindlustustarkvara arendamiseks. Kindlustustarkvara arendamine on järjepidevalt toimuv ning igakuiselt võetakse arvele kasutuseks valmis osa.

2021. aastal ei ole ilmnenud märke vara kasutusväärtuse langusest.

LISA 7. Ettemakstud kulud

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Ettemaksed hankijatele	80 730	0
Muud ettemakstud kulud	12 073	360
KOKKU	92 803	360

Ettemakstud kulud on lühiajalised ja realiseeruvad 12 kuu jooksul.

LISA 8. Edasikindlustuse varad

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes	249 161	0
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	161 029	0
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	88 133	0
Nõuded edasikindlustajale	66 115	0
KOKKU	315 276	0

Edasikindlustuse varad realiseeruvad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks. Kuna Selts alustas kindlustustegevusega 2021. aasta alguses siis edasikindlustuse varad sisaldavad ainult aruandeaasta summasid.

LISA 9. Kohustised kindlustustegevusest

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Kindlustustehnilised eraldised	4 777 811	0
Ettemakstud preemiate eraldis	4 248 438	0
Rahuldamata nõuete eraldis	529 373	0
Kohustised edasikindlustusest	256 988	0
Edasikindlustuse preemia	221 365	0
Edasikindlustaja osa sõlmimisväljaminekutes	35 623	0
Muud kohustised	261 537	0
Kindlustusvõtjad	261 537	0
KOKKU	5 296 336	0

LISA 10. Muud kohustised

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Võlad hankijatele	69 602	22 882
Võlad töövõtjatele	72 426	35 310
Puhkusereserv	39 493	26 929
Maksuvõlad	103 855	48 026
KOKKU	285 375	133 147

LISA 11. Finantsvarade ja-kohustiste õiglane väärtus

(eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Varade õiglane väärtus		
Nõudmiseni hoiused pangakontodel	9 357 604	7 349 287
Finantsinvesteeringud	155 481	0
Varade õiglane väärtus kokku	9 513 085	7 349 287
Kohustiste õiglane väärtus		
Kohustised kindlustusvõtjatele	4 777 811	0
Kohustised edasikindlustusandjatele	256 988	0
Muud kohustised kindlustusvõtjatele	261 537	0
Kohustiste õiglane väärtus kokku	5 296 336	0

LISA 12. Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on määratud kindlustusandja minimaalne aktsiakapital, mis kahjukindlustusseltsile on kolm miljonit eurot.. Seltsi põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on kaheksa miljonit eurot ja maksimaalne kolmkümmend kaks miljonit eurot. Seisuga 31.12.2021 on Seltsi aktsiakapital kaheksa miljonit eurot. Seltsi aktsia nimiväärtus on üks euro aktsia kohta.

Seltsi aktsiate omanik on 65% ulatuses AS LHV Group ja 35% ulatuses Toveko Invest OÜ

LISA 13. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

<i>(eurodes)</i>	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Brutopreemiad	6 746 715	0
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-4 248 438	0
Tulu kindlustusmaksetest	2 498 277	0
Edasikindlustuse preemiad	-386 020	0
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	161 029	0
Edasikindlustuse maksed	-224 991	0
KOKKU	2 273 286	0

LISA 14. Kahjud ja kahjukäsitluskulud

<i>(eurodes)</i>	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Esinenud kahjunõuded, bruto	-1 045 603	0
Makstud kahjud	-540 611	0
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-529 373	0
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimine	24 381	0
Kahjukäsitluskulud	-164 743	0
Otsesed kahjukäsitluskulud	-19 997	0
Kaudsed kahjukäsitluskulud	-144 746	0
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	103 991	0
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	16 433	0
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	88 133	0
Edasikindlustuse osa jääkvara müügitulus	-575	0
KOKKU	-1 106 356	0

LISA 15. Kindlustuspreemiad

(eurodes)	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Brutopreemiad		
Seadme ja pikendatud garantii kindlustus	2 785 226	0
Sõidukikindlustus	1 282 959	0
Reisikindlustus	837 117	0
Laenumaksekindlustus	640 681	0
Kodukindlustus	632 440	0
Liikluskindlustus	441 460	0
Muu	126 831	0
KOKKU	6 746 715	0

LISA 16. Makstud kahjud

(eurodes)	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Makstud kahjud		
Reisikindlustus	-206 049	0
Sõidukikindlustus	-189 381	0
Kodukindlustus	-79 438	0
Liikluskindlustus	-32 867	0
Seadme ja pikendatud garantii kindlustus	-23 766	0
Muu	-9 111	0
KOKKU	-540 611	0

LISA 17. Kulud

(eurodes)	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Administratiivkulud	-1 128 658	-398 912
Palga ja tööjõumaksude kulud	-1 096 646	-398 080
Muud administratiivkulud	-32 011	-832
 Muud tegevuskulud	 -485 112	 -138 790
IT kulud	-190 687	-87 653
Reklaamikulud	-103 126	-2 599
Muud tegevuskulud	-191 300	-48 538
 Muud ärikulud	 -13 875	 -2 718
 KOKKU	 -1 627 645	 -539 588

Kulude jaotus tehakse vastavalt kulu iseloomule ning kategoriseeritakse kas administratiivkuluks, tegevuskuluks, ärikuluks või kahjukäsitlemise seotud kuluks. Lisaks sellele on igale kulule määratud kas üks kulukeskus või kulu on jagatud proportsionaalselt mitme kulukeskuse vahel.

LISA 18. Administratiivkulud

(eurodes)	2021	06.05.2020 – 31.12.2020
Tööjõukulud	-824 061	-305 168
Sotsiaal-ja töötuskindlustusmaksu kulud	-272 585	-92 911
Muud tööjõukulud	-20 833	0
Sidekulud	-11 092	-819
Muud administratiivkulu	-86	-13
 KOKKU	 -1 128 658	 -398 912

LISA 19. Tehingud seotud osapooltega

(eurodes)	AS LHV pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	7 349 287	0	0	7 349 287
Nõuded kokku 31.12.2020	7 349 287	0	0	7 349 287
Kohustised	160	0	23 940	24 100
Kohustised kokku 31.12.2020	160	0	23 940	24 100
Saadud intressid	98	0	0	98
Tulud kokku 31.12.2020	98	0	0	98
Ostetud teenused	7 380	0	0	7 380
Tööjõukulud	0	0	23 940	23 940
Kulud kokku 31.12.2020	7 380	0	23 940	31 320

(eurodes)	AS LHV pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	9 353 637	0	0	9 353 637
Nõuded kindlustustegevusest	216 180	11 567	986 825	1 214 572
Muud nõuded	0	147	0	147
Nõuded kokku 31.12.2021	9 569 816	11 714	986 825	10 568 208
Kohustised	5 111	0	20 369	25 480
Kohustised kokku 31.12.2021	5 111	0	20 369	25 480
Tulu kindlustusmaksetest	631 659	53 888	3 209 270	3 894 817
Saadud intressid	870	0	0	870
Tulud kokku 31.12.2021	632 529	53 888	3 209 270	3 895 687
Ostetud teenused	116 429	4 422	0	120 851
Tööjõukulud	0	0	311 699	311 699
Kulud kokku 31.12.2021	116 429	4 422	311 699	432 550

JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE

Juhatus on koostanud AS LHV Kindlustuse tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31.detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

01.aprill 2022

Jaanus Seppa
Juhatuse esimees

Tarmo Koll
Juhatuse liige



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS LHV Kindlustus aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud AS LHV Kindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liidus on need vastu võetud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsed. Neid asjaolusid käsitlesime raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja selle kohta arvamusel kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

Rahuldamata nõuete eraldis	
Rahuldamata nõuete eraldise saldo finantsseisundi aruandes seisuga 31.12.2021 oli 529 373 eurot ning koondkasumiaruandes kajastatud rahuldamata nõuete eraldise muutus 529 373 eurot. Vaata raamatupidamise aastaaruande lisa 1 (Arvestuspõhimõtted) ning lisa 9 (Kohustised kindlustustegevusest).	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ühe kõige olulisema osa kindlustusseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud kohustustest. Kindlustustehnilised eraldised seisuga 31.12.2021 summas 4 777 811 eurot sisaldavad rahuldamata nõuete eraldist summas 529 373 eurot. Auditi käigus keskendusime peamiselt rahuldamata nõuete eraldise saldole ning määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna eraldiste arvutamine hõlmab endas hinnangute tegemist ning ebakindlust. Hinnangute ebakindlus tekib peamiselt kahjude esinemissagedusest, nõuete rahuldamise kiirusest, pikaajaliste kahjude kujunemisest ning	Kindlustustegevusest tulenevate eraldiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist: - hindasime, kas rahuldamata nõuete eraldiste arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga; - hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased;



asjaolust, et tegemist on kindlustusseltsi esimese tegevusaastaga. Nii eraldiste arvutamiseks kui kohustuse piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid, milles kasutatakse erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus. Oleme hinnanud ka eraldiste arvutamiseks aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.	• testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on tõhusad; • teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldiste arvutused; • testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info vastab kahjutoimikutes olevale infole; • veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid ettevõtte andmebaasides oleva infoaga; • hindasime, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhulgas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.
---	---

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liidus on need vastu võetud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitada infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati



avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime ettevõtte või selle äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus ettevõtte finantsaruannete kohta. Me vastutame auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 13.03.2019 auditeerima AS LHV Kindlustus 31.12.2021 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku kaks aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2020 ja 31.12.2021.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on AS-i LHV Grupp auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- meie ei ole osutanud ettevõttele keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup



Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 17

Tallinn, 04.04.2022

Kahjumi katmise ettepanek

LHV Kindlustus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2021. majandusaasta kahjumi katmiseks järgnevalt:

1. katta 2021. aasta majandusaasta kahjum tulevaste perioodide arvelt.

AS LHV Kindlustus
(registrikood: 14973611)

Aktsionäride otsus

13.04.2022

AS LHV Kindlustus (edaspidi **Selts**) aktsionärid **AS LHV Group** (registrikood 11098261), millele kuulub 5 200 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 5 200 000 häält ning moodustavad 65% Seltsi aktsiakapitalist, ja **Toveko Invest OÜ** (registrikood 12406049), millele kuulub 2 800 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 2 800 000 häält ning moodustavad 35% Seltsi aktsiakapitalist, otsustasid üldnimetatud kuupäeval kooskõlas äriseadustiku § 305 lõikega 2:

1. Kinnitada Seltsi 2021. aasta majandusaasta aruanne (Lisa 2).
2. Katta 2021. aasta majandusaasta kahjum tulevaste perioodide arvelt.

Madis Toomsalu
AS-i LHV Group juhatuse liige

Jaan Koppel
Toveko Invest OÜ juhatuse liige